

Príloha č. 4 – Vzor dokumentácie o transferovom oceňovaní spoločností EngiSKGo, s.r.o.



DOKUMENTÁCIA O TRANSFEROVOM OCEŇOVANÍ

EngiSKGo, s.r.o.

IDENTIFIKÁCIA DAŇOVNÍKA

Slovenská dcérska spoločnosť EngiSRGo, s.r.o. je členom skupiny EngiCorporate od roku 2015, od kedy v rámci nej pôsobí ako poskytovateľ služieb v oblasti zákazkovej výroby a montáže strojárskej techniky. Okrem zákaziek v rámci skupiny, poskytuje takéto služby i tretím nezávislým stranám.

ŠIROKOSPEKTRÁLNA ANALÝZA ODVETVIA PÔSOBENIA DAŇOVNÍKA

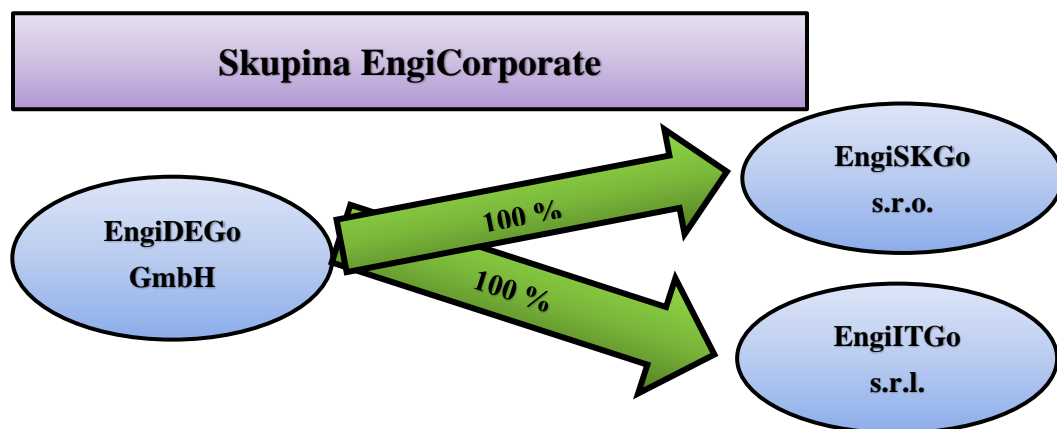
Podniková analýza

Smernica OECD o transferovom oceňovaní odporúča široké analyzovanie podmienok v odvetví, kde daňovník pôsobí. Zároveň odporúča porozumenie kontrolovaných závislých transakcií. Z nasledujúcej analýzy je možné identifikovať podstatné porovnateľné znaky, ktoré budú využívané v analýze porovnateľnosti.

Od roku 2015 sú spriaznenými osobami členovia skupiny EngiCorporate, s ktorými EngiSKGo, s.r.o. uskutočňovala kontrolované transakcie v podobe poskytovaných služieb zákazkovej výroby a montáže, a to spoločnostiam EngiDEGo GmbH (Nemecko) a EngiITGo s.r.l. (Taliansko).

Skupina EngiCorporate tvoria tri spoločnosti v rámci skupiny. Celkový počet zamestnancov prekročil 1050 v rámci skupiny a polovica z nich je zamestnaná v Nemecku. Každá zo spoločností je v spôsobe ako podniká na trhu nezávislá.

Schéma č. 1 – Štruktúra skupiny EngiCorporate s majetkovým podielom materskej spoločnosti



Skupina EngiCorporate podniká v gumárenskom priemysle s početným spektrom strojov, ktoré sa zameriavajú predovšetkým na kľúčové fázy výroby a spracovania gummy. Okrem toho skupina vyvíja a vyrába stroje, súčiastky a systémy na spracovanie gumárenských výrobkov.

Spoločnosť EngiDEGo GmbH pôsobiaca v Nemecku je materskou spoločnosťou, ktorá vlastní v oboch svojich dcérskych spoločnostiach 100 % podiel. Zároveň je organizačnou časťou skupiny. Zaoberá sa technologickými riešeniami v tejto oblasti.

Spoločnosť EngiITGo s.r.l. pôsobiaca v Taliansku je dcérskou spoločnosťou, ktorej 100 % podiel vlastní materská spoločnosť. V rámci skupiny navrhuje a následne dodáva technologicky vyspelé zariadenia a stroje pre gumársky priemysel.

Spoločnosť EngiSKGo s.r.o. je členom skupiny EngiCorporate a jej 100 % vlastníkom je jej materská účtovná jednotka. Jej produkty pokrývajú širokú škálu súčiastok a strojov od malých jednoduchých častí až po kompletné jednotky. Produkty spoločnosti EngiSKGo s.r.o. sa vyrábajú a poskytujú pre gumárensky priemysel. Významné produkty spoločnosti EngiSKGo, s.r.o.:

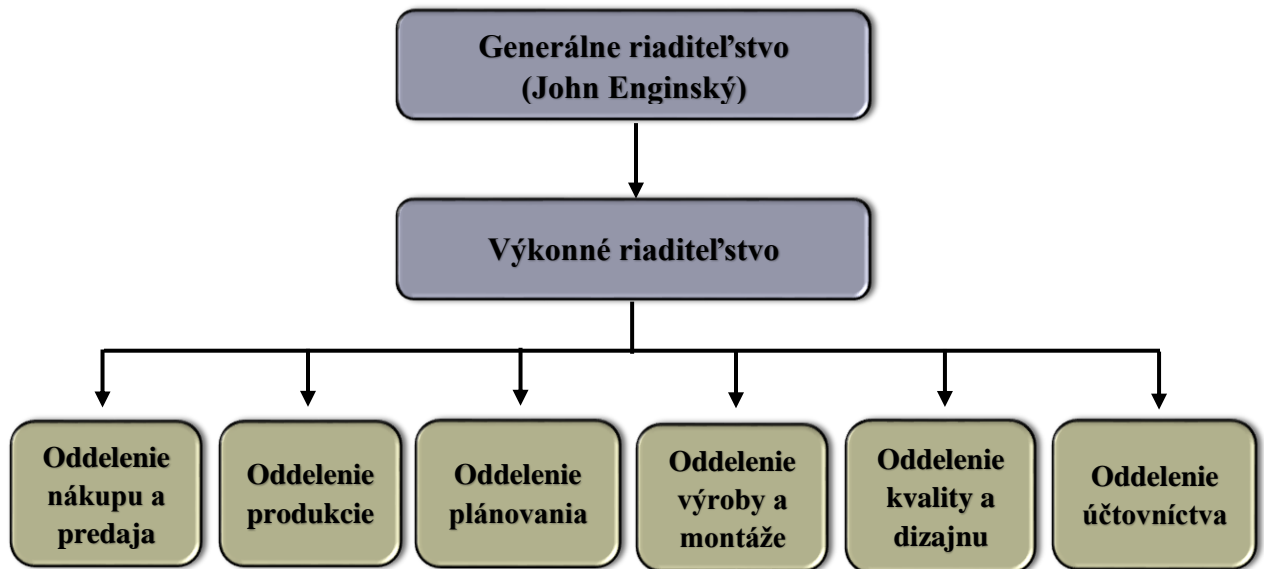
- Zákazková výroba a montáž – strojov, zariadení, súčiastok, kalibrov, foriem a pod. pre gumárensky priemysel.
- Konštrukčné služby – zhotovovanie výkresovej konštrukčnej dokumentácie strojov a zariadení.

Stratégiou spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. je docielenie zabezpečenia dlhodobého rozvoja a udržania technickej technologickej vybavenosti na špičkovej úrovni, a to takej ktorá je konkurencieschopná v porovnaní s ostatnými spoločnosťami, ktoré sú úspešné v tomto odvetví.

Spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. sa snaží udržiavať svoje obchodné vzťahy so zákazníkmi i dodávateľmi na vysokej úrovni. Má 3 významných dodávateľov a 4 významných zákazníkov.

Organizačnú a vlastnícku štruktúru spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. uvádzame v nasledujúcej schéme č. 2 - Organizačná a vlastnícka štruktúra EngiSKGo, s.r.o..

Schéma č. 2 – Organizačná a vlastnícka štruktúra EngiSKGo, s.r.o.



Analýza výrobného odvetvia

Spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. pôsobí v odvetví strojárenského priemyslu, ktorý je charakteristický dlhším životným cyklom produktov. Toto odvetvie je náročné na kvalitu surovín, dodávateľských vzťahoch a kvalifikovanej pracovnej sily v uvedenej oblasti. Výroba produktov je taktiež kapitálovo náročná. Má majetok v celkovej hodnote 20 000 000,- € (platné k 31.12.2016). Materiálové požiadavky v rámci každej zákazky tvoria v priemere 40 – 50 % hodnoty zákazky. Za základné bariéry vstupu do odvetvia strojárskoho spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. považuje:

- Dostupnosť vybavenia pre zabezpečenie výroby
- Nárast konkurencie v strojárskom odvetví
- Nedostatočný počet kvalifikovanej pracovnej sily

Spoločnosti sú však poskytované systematicky investície do nových technológií, ktoré skupine EngiCorporate poskytujú výhodnosť z najnovších výrobných zariadeniach a efektívnosť, čo je predpokladom pre neustály progres v strojárskom odvetví.

V danom odvetví konkurujú EngiSKGo, s.r.o. najmä spoločnosti z východnej Európy z pohľadu lacnejšej pracovnej sily. V západnej Európe konkurencia vyplýva z lepšej dopravnej infraštruktúry a z kvality produktov. Hlavní ukazovatelia konkurencieschopnosti – cena, kvalita, technologická úroveň, lepší poskytovaný servis zákazníkom.

Funkčná a riziková analýza

V tejto časti sa identifikujú funkcie a riziká spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. v rámci skupiny EngiCorporate, a to v súvislosti s kontrolovanými transakciami.

Po zadefinovaní všetkých transakcií v rámci skupiny je potrebné analyzovať povahu týchto transakcií, a to prostredníctvom vykonania funkčnej analýzy, ktorá určí, akou pridanou hodnotou každá zo závislých osôb prispieva ku konkrétnej transakcii. Jej súčasťou je posúdenie funkcií aké vykonáva, aký majetok používa a aké predpokladané riziká znáša každá závislá osoba v súvisi s danou transakciou.

Spoločnosť EngiSKGo s.r.o. poskytuje služby v oblasti zákazkovej výroby a montáže spoločnostiam zo skupiny EngiCorporate a zároveň i tretím nezávislým stranám. Spoločnosti v rámci skupiny si objednávajú takéto služby na základe objednávky a EngiSKGo s.r.o. predstavuje zákazkového výrobcu pre skupinu. Spoločnosť EngiDEGo GmbH ako materská spoločnosť prijíma všetky strategické rozhodnutia, ktoré sa týkajú činnosti EngiSKGo, s.r.o..

Spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. plní tieto funkcie v rámci skupiny:

Strategické plánovanie – v rámci činností pre skupinu funguje na samostatnom autonómnom základe v určených medziach a zodpovedá predovšetkým za prevádzkové rozhodnutia, ktoré bezprostredne súvisia so zabezpečením výrobného procesu. Strategické rozhodnutia sa dejú na úrovni materskej spoločnosti, ktorá plánuje celý rozpočet pre skupinu a schvaľuje investície v skupine, ale i na úrovni podniku, týkajúce sa jej budúceho vývoja v oblasti poskytovania zákazkovej výroby a montáže pre nezávislé osoby, kde vystupuje ako samostatný subjekt.

Ľudské zdroje – Nábor pracovníkov, uzatváranie pracovných zmlúv i dohôd a zabezpečovanie školení je v kompetencii spoločnosti EngiSKGo, s.r.o.

Investície – na základe toho, že strategické rozhodnutia o výrobe, resp. nákupe výrobných zariadení sa dejú na úrovni materskej spoločnosti, spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. zodpovedá predovšetkým len za prevádzkovanie obstaraných výrobných zariadení a strojov a rozhoduje len o bežných režijných nákladoch (resp. výdavkov).

Výskum a vývoj – tieto aktivity realizuje materská účtovná jednotka, ktorá sa zaoberá distribúciou produktov skupiny. Výrobne postupy sa preberajú v prípade novej zákazky, ktoré sú riadené objednávateľom zo skupiny závislých osôb. Výsledky výskumu a vývoja sú potom využívané spoločnosťou EngiSKGo, s.r.o., nakoľko je výrobnou jednotkou skupiny závislých osôb vyrábajúcou na základe objednávky a presných inštrukcií objednávateľa. Výskum a vývoj teda plne financuje materská spoločnosť. Pri zákazke pre členov skupiny sa spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. nepodieľa na nákladoch na výskum a vývoj, a to i napriek tomu, že ich výsledky využíva pri výrobných postupoch. V prípade zákazky pre nezávislé osoby sa spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. môže podieľať na tejto činnosti za predpokladu osvojenia a zefektívnenia technologického procesu, a to tak aby sa cena zákazky optimalizovala.

Marketingové aktivity – spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. v rámci poskytovania služieb závislým osobám neuskutočňuje žiadne marketingové aktivity, keďže zákazky sú zadávané závislými objednávateľmi. Nakoľko sa však takéto služby poskytujú i nezávislým osobám, spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. realizuje funkcie predaja a marketingu, a to na lokálnej úrovni s cieľom vyhľadávania nových zákazníkov.

Nákupný proces – spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. realizuje nákup niektorých druhov materiálu v rámci skupiny závislých osôb, ktorý sa odvíja od náročnosti zákazky a od požiadaviek objednávateľa zákazky na kvalitu materiálu. Nákup materiálu sa však môže uskutočniť od skupiny závislých osôb, ale len v prípade lepších cenových podmienok ako by ich získala od svojich lokálnych dodávateľov, to znamená, že nákup materiálu pre „závislé“ zákazky nie je determinovaný nákupom od skupiny závislých osôb, teda zodpovedá za vyhľadávanie surovín a materiálu, ktoré sú potrebné pre daný výrobný proces. Pri niektorých zákazkách si

objednávateľ prepraví suroviny a materiál na spracovanie spoločnosťou EngiSKGo, s.r.o.. Avšak v prípade objednávok od nezávislých osôb zodpovedá 100 % za obstaraný materiál.

Výroba – spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. vyrába, kontroluje a finalizuje svoje výrobky a v rámci skupiny sa dá považovať len za poskytovateľa služieb zákazkovej výroby, ktorý ponúka svoje odborné znalosti iba pri vykonávaní niektorých výrobných funkcií. Okrem nich vykonáva i obchodné aktivity s nezávislými osobami, kedy samostatne vo vlastnom mene im ponúka svoje výrobné kapacity. Zároveň zodpovedá za výrobný proces a jeho zlepšovanie. Nerozhoduje však o výbere produktu, nakoľko i voči nezávislým osobám vystupuje ako zákazkový výrobca na základe ich objednávky. Vie určiť priame a nepriame náklady týkajúce sa výroby pre závislé i nezávislé osoby. Náklady, ktoré sa vzťahujú k jednotlivým strojom, na ktorých je zákazka uskutočňovaná je ich spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. schopná prisúdiť k jednotlivým druhom výrobkov, či už pre závislé alebo nezávislé osoby.

Skladovanie – spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. je vlastníkom surovín a materiálov obstaraných od nezávislých alebo závislých osôb podľa výhodnosti, požiadaviek od „zadávateľa“ a rozpracovanosti produktov. Väčšia miera výroby je priamo naviazaná na objednávku materiálu, preto sa v zásade neskladuje veľký počet surovín ani hotových výrobkov.

Predaj – na základe toho, že spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. vystupuje ako zmluvný výrobca v rámci skupiny závislých osôb, zabezpečuje iba výrobu produkcie, teda nie konečný predaj zákazníkom. V prípadoch nezávislých objednávateľov zákazky spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. zabezpečuje okrem samotného výrobného procesu i proces získavania zákazníka a súvisiaci predaj.

Dizajn – závisí od objednávateľov, buď zo skupiny alebo od nezávislých zákazníkov, ktorí zodpovedajú za požadovaný dizajn objednaných produktov.

Distribúcia a preprava – spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. spravidla zabezpečuje prepravu surovín a hotových výrobkov prostredníctvom nezávislých tretích osôb a len vo výnimočných prípadoch ich zabezpečuje predajca. Spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. znáša náklady na prepravu surovín a iných vstupov, no náklady na prepravu hotových výrobkov znáša predajca.

Kvalita, záruka a popredajné služby – spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. plne zodpovedá za kvalitu vstupných i výstupných produktov, za zaistenie kvality výroby, za spĺňanie medzinárodných úprav v oblasti produktov a v rámci nich vykonávaných skúšok.

Čo sa týka rizikovej analýzy, vzhľadom na uvedené je spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. vystavená trhovému, ale i operatívne (prevádzkovému) riziku. Uskutočnenie rizikovej analýzy realizujeme prostredníctvom tabuľky č. 1 – Prehľad rizík spoločnosti EngiSKGo, s.r.o..

Tabuľka č. 1 - Prehľad rizík spoločnosti EngiSKGo, s.r.o.

Konkretizácia rizika		Závislý vzťah		Nezávislý vzťah	
		EngiSKGo	EngiCorporate	EngiSKGo	Nezávislé osoby
Trhové riziká:					
-	riziko nepredajnosti výrobkov	X	100 %	100 %	X
-	riziko zmeny trhovej ceny výstupu	50 %	50 %	100 %	X
-	riziko zmeny trhovej ceny vstupu	X	100 %	100 %	X
Operatívne riziká:					
-	riziko výskumu a vývoja	X	100 %	25 %	75 %
-	riziko spojené s dopravou výrobkov	50 %	50 %	100 %	X
-	riziko držania nadbytočných zásob	100 %	X	100 %	X
-	riziko spojené so zastaraním zásob	100 %	X	100 %	X
-	iné skladovacie riziká (napr. škoda na zásobách)	100 %	X	100 %	X
-	riziko nekvality výstupu	100 %	X	100 %	X
-	riziko znečistenia životného prostredia	100 %	X	100 %	X
-	riziko neinkasovateľnosti pohľadávok zákazníkov	X	100 %	100 %	X

Poznámka: 100 % - nesie riziko samostatne

75 % - nesie riziko vo väčšej miere než druhý subjekt

- 50 % - spoločnosti nesú rovnaký podiel rizika
- 25 % - nesie riziko v menšej miere než druhý subjekt
- x - nenesie žiadne riziko

Analyza majetku

Hmotný majetok – spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. vlastní výrobné priestory a výrobné zariadenia.

Nehmotný majetok – spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. využíva v rámci svojej činnosti know-how skupiny EngiCorporate alebo nezávislých osôb v oblasti poskytovania služieb zákazkovej výroby a montáže. Vlastní taktiež svoj výrobný know-how, ktorý nadobudla pri vykonávaní vlastnej výrobnéj činnosti ešte historicky, pred vstupom do skupiny EngoCorporate. V prípadoch nových zákaziek sa preberajú výrobné postupy riadené objednávateľmi, a to či už závislými alebo nezávislými. Výsledky výskumu a vývoja sa následne používajú spoločnosťou EngiSKGo, s.r.o., nakoľko je výrobnou jednotkou skupiny, ktorá uskutočňuje výrobný proces na základe objednávky a presných inštrukcií objednávateľa. Spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. nevlastní tieto práva na duševné vlastníctvo, ktoré sa vzťahuje na obchodné značky skupiny, ako i patentov, ktoré sú výsledkom výskumu a vývoja skupiny.

ZOZNAM KONTROLOVANÝCH TRANSAKCIÍ

V tejto časti uvádzame **zoznam kontrolovaných transakcií** spolu s **popisom jednotlivých závislých transakcií** spoločnosti. V tabuľke č. 2 – Zoznam kontrolovaných transakcií spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. uvádzame zoznam takýchto transakcií uskutočnených v spoločnosti EngiSKGo, sr.o. spolu s ich konkretizáciou, označením zmluvných strán a s informáciami o objeme ich transakcií v peňažných jednotkách.

Tabuľka č. 2 – Zoznam kontrolovaných transakcií spoločnosti EngiSKGo, s.r.o.

Závislá osoba	Transakcia	Objem transakcie v € za rok 2015
EngiDEGo GmbH	Predaj služieb zákazkovej výroby a montáže	7 100 000,00 €
EngiITGo s.r.l.	Predaj služieb zákazkovej výroby a montáže	6 000 000,00 €

VÝBER NAJVHODNEJŠEJ METÓDY PRE STANOVENIE CENY TRANSFERU NA ZÁKLADE ANALÝZY KAŽDEJ Z METÓD, VRÁTANIE SKÚMANIA A POSUDZOVANIA INTERNÝCH A EXTERNÝCH NEKONTROLOVANÝCH POROVNATEĽNÝCH TRANSAKCIÍ

Zo Smernice OECD vyplýva, že voľba metódy by mala vždy cieľiť na nájdenie najvhodnejšej metódy pre daný prípad. V súlade s ňou, by mal proces výberu metódy brať do úvahy silné i slabé stránky metódy ako sú:

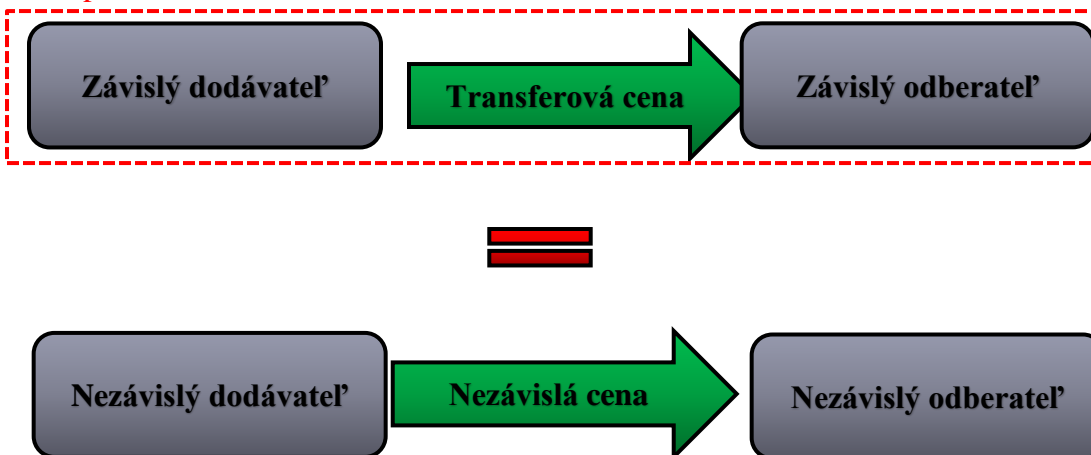
- z pohľadu podstaty kontrolovanej transakcie vhodnosť metódy;
- dostupnosť vierohodných údajov a informácií, najmä u nezávislých porovnateľných spoločnostiach, ktoré sú potrebné k aplikácii vybranej metódy, resp. ďalších metód;
- stupeň porovnateľnosti medzi nekontrolovanými a kontrolovanými transakciami, a to vrátane spoľahlivosti úprav porovnateľnosti, kde môže vzniknúť možnosť potreby pre elimináciu rozdielov medzi týmito transakciami.¹

Pre stanovenie ceny transferu bola ako prvá braná do úvahy **metóda nezávislej trhovej ceny**. Uvedená metóda je vo všeobecnosti najjednoduchšia pre výpočet transferovej ceny a najlepšie vystihuje princíp nezávislého vzťahu. Predpokladom však je čo najvyššia miera porovnateľnosti, čo môže byť problémom v prípade unikátnych transakciách nemožné. V opačnom prípade, teda ak existuje možnosť nájdenia porovnateľných transakcií táto metóda by mala mať prednosť pred ostatnými. Platí tu teda vzťah uvedený v schéme č. 3 – Metóda nezávislej trhovej ceny – externá porovnateľná cena, že transferová cena sa rovná cene nezávislej.

¹ Organisation for Economic Co-operation and Development. 2010. Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administration. Paríž: OECD PUBLISHING., 2010. **s. 59.**, ods. 2.2. ISBN 978-92-64-09033-0

Schéma č. 3 – Metóda nezávislej trhovej ceny – externá porovnateľná cena

Skupina

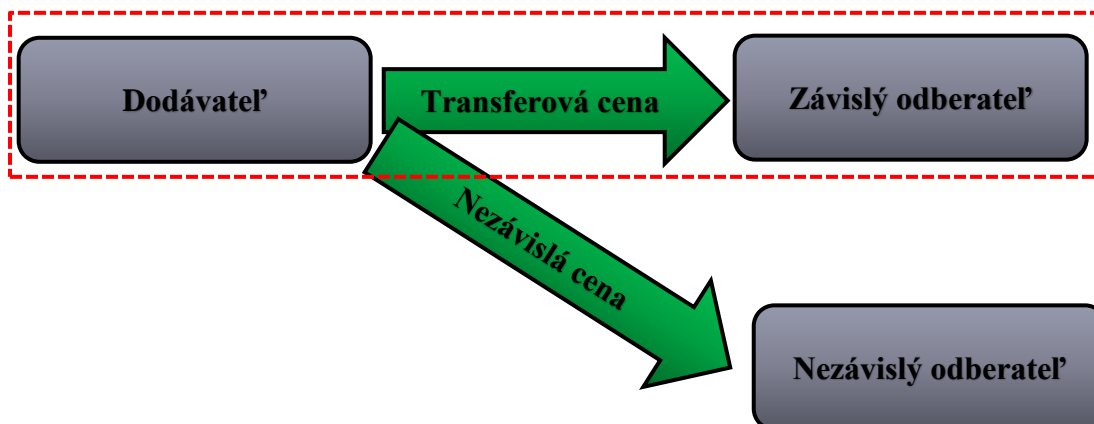


V schéme č. 3 - Metóda nezávislej trhovej ceny – externá porovnateľná cena sa použila uvedená metóda na báze externej porovnateľnej ceny.

Môže však nastať prípad zobrazený v schéme č. 4 – Metóda nezávislej trhovej ceny – interná porovnateľná cena, kde táto metóda môže byť používaná i na báze vnútornej porovnateľnej ceny. Ten môže nastať, keď posudzovaná spoločnosť obchoduje nie len so svojimi závislými spoločnosťami, ale i s nezávislými. Cena, ktorá sa následne dosiahne pri nezávislom odberateľovi sa považuje za najvhodnejšiu stanovenú cenu pri danej transakcii v takomto obchodnom vzťahu. Aj tu však platí podmienka porovnateľnosti transakcií za podobných obdobných podmienok, prípadne aj podmienok s identifikovateľnými rozdielmi, ktoré sa dajú odstrániť.

Schéma č. 4 – Metóda nezávislej trhovej ceny – interná porovnateľná cena

Skupina



V prípade spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. môžeme v rámci externých porovnateľných cien konštatovať, že takáto transakcia je teoreticky možná, avšak v tomto odvetví nastáva problém so získavaním požadovaných finančných cien, informácií a údajov, ako i nájdením rovnakých, či veľmi podobných porovnateľných transakcií, čo vždy vylučuje možnosť použitia tejto metódy.

V rámci interných porovnateľných cien, ak by spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. poskytovala za rovnakých, resp. veľmi podobných porovnateľných podmienok poskytovania služieb zákazkovej výroby a montáže i nezávislým osobám ako ich poskytuje závislým osobám, alebo opačne, teda ak by sa zo závislej skupiny prijímali rovnaké, resp. veľmi podobné porovnateľné podmienky poskytovania služieb zákazkovej výroby a montáže ako ich poskytuje i nezávislým osobám, mohla by sa eventuálne akceptovať táto metóda. Avšak rozhodnutie odmietnutia tejto metódy v rámci interných porovnateľných cien vyplýva z výsledkov vykonania funkčnej a rizikovej analýzy, ktorá jednoznačne neakceptuje formuláciu porovnateľnosti služieb v rámci skupiny a služieb poskytovaných nezávislým osobám.

Najzásadnejšie rozdiely, na základe ktorých stojí konštatovanie neexistencie internej porovnateľnej ceny, je možné na základe funkčnej a rizikovej analýzy vidieť v rozdielnostiach pri:

- strategických rozhodnutiach kde spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. uskutočňuje iba operatívne (prevádzkové) rozhodnutia v rámci zákaziek pre závislú skupinu a strategické rozhodnutia sa robia len na úrovni materskej spoločnosti, kde plánuje a schvaľuje možnosti investícií v skupine. Pre nezávislé osoby však vystupuje spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. ako samostatný autonómny subjekt poskytujúci služby zákazkovej výroby a montáže, kde prijíma strategické rozhodnutia ohľadom budúceho vývoja v oblasti poskytovania takýchto služieb nezávislým osobám.
- vývoji a výskume kde spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. môže vykonávať túto činnosť pre nezávislé osoby, čo sa týka osvojenia a zefektívnenia technologických procesov, avšak v prípade závislej skupiny sa spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. nepodieľa na nákladoch na

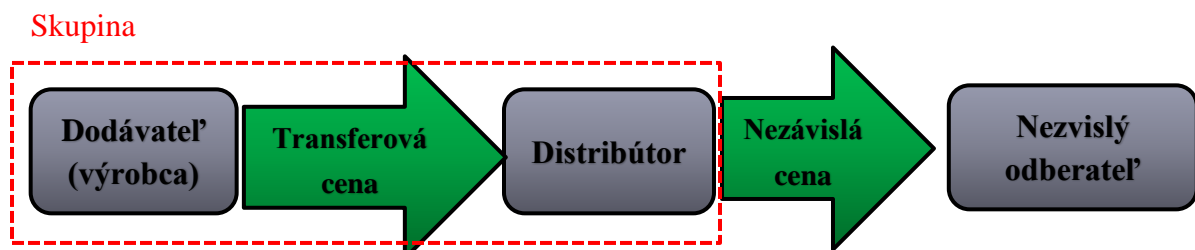
výskum a vývoj, i napriek tomu, že ich výsledky využíva vo svojich výrobných postupoch.

- prípadoch, kedy je zákazka zadaná nezávislou osobou spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. zabezpečuje okrem samotnej výroby i proces získavania zákazníka a súvisiaci predaj, kde na úrovni skupiny takáto možnosť neexistuje a v prípadoch, kde spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. zodpovedá za 100 % obstaraného materiálu v rámci objednávok od nezávislých osôb, kde v rámci skupiny to nie je možné jednoznačne tvrdiť.
- marketingových aktivitách, ktoré vykonáva spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. len za účelom získania zákaziek od nezávislých osôb.

Na základe vyššie uvedeného je možné stále trvať na neexistencii externých a interných porovnateľných informácií, čo vzhľadom na tento fakt **nie je možné považovať metódu nezávislej trhovej ceny** založenú na interných a externých porovnateľných transakciách za **spol'ahlivú** metódu pre stanovenie ceny transferu.

Po tomto vyhodnotení bola následne uvažovaná **metóda následného predaja**, ktorá vychádza z ceny, za ktorú je produkt, ktorý závislá osoba nakúpila od inej závislej osoby, predaný nezávislému podniku. Pri tejto metóde sa cena pri opätovnom predaji znižuje o predajnú maržu pokrývajúcu predajné i ostatné náklady na distribúciu produktu a primeraný zisk – spolu tzv. hrubé obchodné rozpätie. Pre jeho určenie je možné vychádzať zo zvyčajného obchodného rozpätia, ktorého daný podnik dosahuje pri podobných nezávislých transakciách, resp. je možné použiť údaje pre porovnateľné transakcie medzi dvoma inými, navzájom nezávislými a porovnateľnými spoločnosťami. Táto metóda sa odporúča pri marketingových operáciách, sprostredkovateľských a distribučných činnosti. Znázornili sme ju aj na schéme č. 5 – Metóda následného predaja.

Schéma č. 5 – Metóda následného predaja



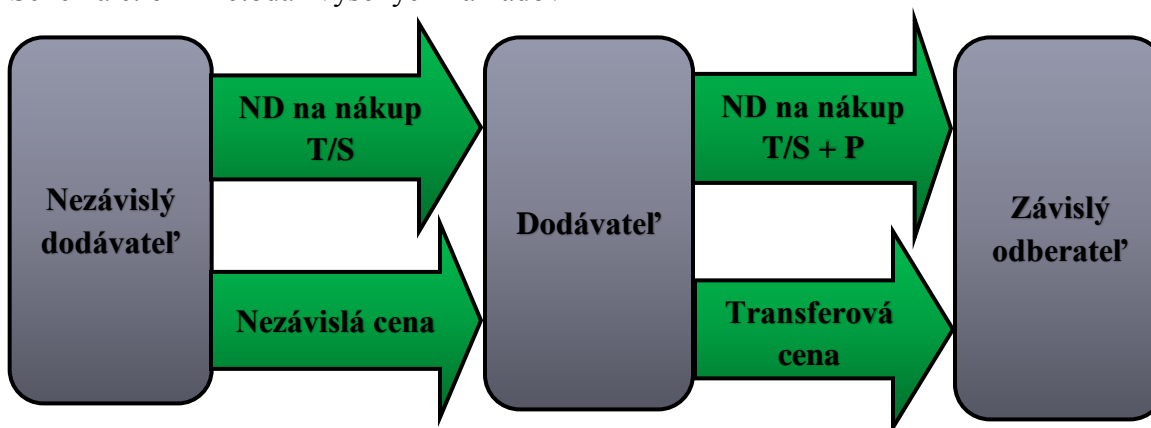
Poznámka: Transferová cena = nezávislá cena – marža pre distribútora

Zo schémy č. 5 – Metóda následného predaja vyplýva, že dodávateľ predáva distribútorskej závislej spoločnosti tovar, ktorý je potom ďalej predávaný bez významnej zmeny nezávislej osobe. Transferová cena sa potom vypočíta tak, ako je to uvedené pri tejto schéme v poznámke.

V prípade spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. je **metódu následného predaja** možné úplne **vylúčiť**, vzhľadom na to, že nezastáva úlohu distribútora, keďže pôsobí na lokálnom trhu i ako samostatná jednotka poskytujúca aj služby zákazkovej výroby a montáže priamo nezávislým osobám, preto nemá táto metóda náplň pre účely stanovenia transferových cien medzi spoločnosťou EngiSKGo, s.r.o. a jej závislými osobami.

Ďalšie uvažovanie patrí **metóde zvýšených nákladov**, ktorá je používaná u výrobcov a poskytovateľov služieb (na rozdiel od metódy následného predaja). Tá vychádza z nákladov predávajúceho pri plnení sledovanej transakcie, kde sa tieto náklady navýšia o ziskovú prirážku zvyčajnú pre danú transakciu na trhu. Vysvetľujeme ju i v schéme č. 6 – Metóda zvýšených nákladov.

Schéma č. 6 – Metóda zvýšených nákladov



Poznámka: ND – Náklady dodávateľa, T – Tovar, S- Služba, P – Prirážka dodávateľa

Zo schémy č. 6 – Metóda zvýšených nákladov vyplýva, že dodávateľ nakupuje od svojho nezávislého dodávateľa tovary a služby za nezávislú cenu. K týmto nákladom na obstaranie tovaru, resp. služby sa pripočíta zisková prirážka, ktorá by mala pokryť všetky ďalšie náklady, ktoré na danú transakciu dodávateľ vynaložil o primeraný zisk, vyskytujúci sa na trhu. Zisková prirážka dodávateľa sa má stanoviť s prihliadaním na ziskovú prirážku, ktorú

táto firma dosahuje u porovnateľných nezávislých transakcií a zvyčajnú ziskovú prirážku na trhu v danom odvetví podnikania, pretože ak by bola stanovená vysoko, malo by to za príčinu, že zisky tvorené odberateľom by sa touto transakciou previedli dodávateľovi. V opačnom prípade, teda ak by bola stanovená prirážka nízka spôsobila by transfer ziskov od dodávateľa k odberateľovi. V takýchto prípadoch ani jeden prípad by nespĺňal princíp nezávislého vzťahu.

V prípade spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. sa metóda zvýšených nákladov považuje za najrelevantnejšiu z transakčných metód. Spĺňa postavenie dodávateľa, ktorý z väčšej časti nakupuje pre zákazky závislých osôb od nezávislých dodávateľov. Na základe toho by táto metóda mala byť relevantná, avšak stretávame sa tu s podobným problémom, ako pri metóde nezávislej trhovej ceny v rámci externých porovnateľných transakcií, a to že po analýze dostupných finančných údajov nie je možné získať dostatočné údaje a informácie o hrubých ziskových prirážkach porovnateľných spoločností, preto sa **metóda zvýšených nákladov** v prípade spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. **nepoužije**. V tomto prípade nastáva nutnosť skúmania ziskových metód transferového oceňovania.

V súvislosti s odmietnutím predchádzajúcich transakčných metód sa následne ďalej skúma možnosť použitia **metódy delenia zisku**, ktorá je odporúčaná v prípadoch, keď spolu posudzované transakcie úzko súvisia natolko, že nemôžu byť posudzované jednotlivo alebo v prípadoch, keď obe strany majú pre transakciu hodnotový prínos. Jej východiskom je zisk, ktorý vyplýva z posudzovaných transakcií celej skupiny spoločností spolu, to znamená identifikovateľný zisk, ktorý sa snaží metóda objektívne rozdeliť medzi členov skupiny. Delenie sa deje na základe funkčnej a rizikovej analýzy, kde sa porovnávajú činnosti a riziká jednotlivých podnikov v skupine a následne sa stanovujú podiely na celkovom identifikovateľnom zisku, ktorý sa zrealizoval v rámci posudzovanej transakcii. Keďže sa vychádza z rozloženia funkcií v skupine, môže byť teda použitá v prípade, ak nemáme k dispozícii údaje o porovnateľných transakciách medzi nezávislými osobami.

V prípade spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. sa však **metóda delenia zisku** musí **vylúčiť**, vzhľadom na to že ide o riadené transakcie, v ktorej jedinečné prínosy plynú väčšinou len z jednej strany (EngiSKGo, s.r.o.) a táto metóda sa využíva skôr pri posudzovaní dvoch spoločností, kde v EngiSKGo, s.r.o. existujú posudzované transakcie v rámci celej skupiny EngiCorporate.

Pre skúmanie a hľadanie vhodnej metódy nám v tomto prípade ostáva už len **metóda čistého obchodného rozpätia**, ktorá má podobný princíp ako metóda následného predaja a metóda zvýšených nákladov, avšak na rozdiel od týchto transakčných metód pracuje s čistou ziskovou prirážkou (čistého zisku), to znamená pracuje sa s čistým ziskovým rozpätím, ktoré dosahujú porovnateľné spoločnosti na trhu.

Metóda čistého obchodného rozpätia sa stanovuje buď vo vzťahu k:

- nákladom – kde sú používané úplne náklady vrátane režijných nákladov
- tržbám – predovšetkým za účelom stanovenia trhových cien nákupov od závislej osoby za účelom jej ďalšieho predaja nezávislým osobám
- inej relevantnej základni – napríklad aktívami.

Pri stanovení ukazovateľa čistého zisku pre aplikáciu tejto metódy, by mali byť však zahrnuté len tie finančné informácie, ktoré sa priamo, resp. nepriamo dotýkajú posudzovanej transakcie, a ktoré majú prevádzkovú povahu.

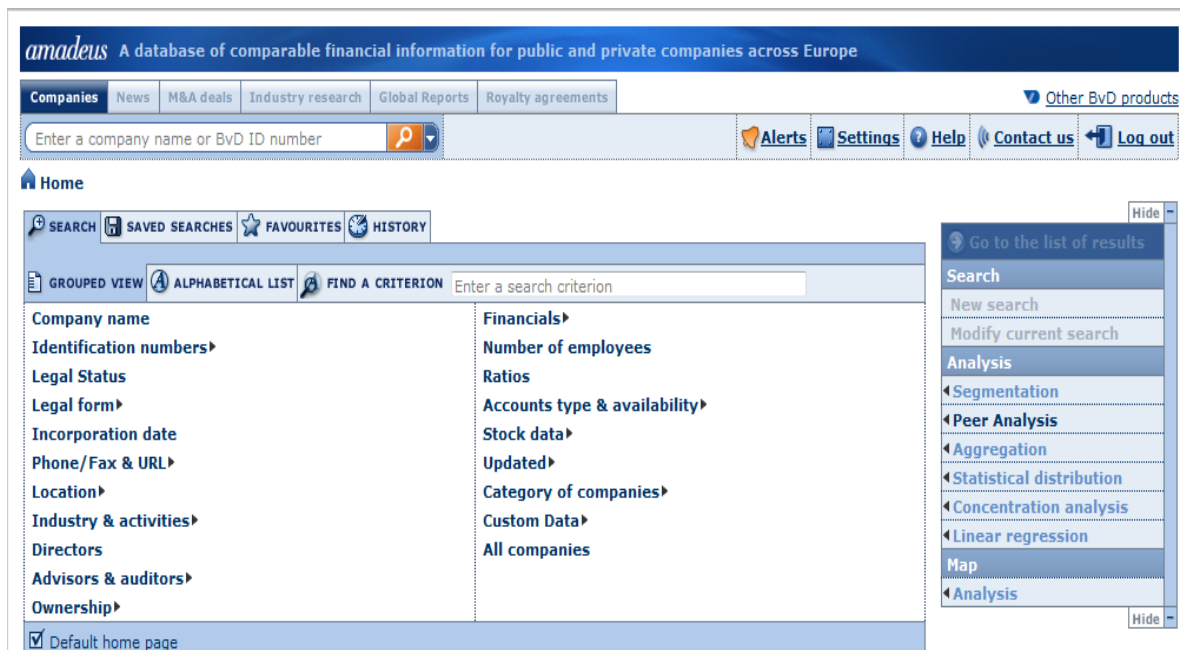
V prípade spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. sa usúdilo, že použitie **metódy čistého obchodného rozpätia** by bolo najrelevantnejšie, vzhľadom na to, že už relevantná pre tento podnik bola metóda zvýšených nákladov, ktorá sa jej výrazne podobá, kde však spoločnosť nedocielila získanie informácií o hrubých ziskových prirážok, no v prípade čistých ziskových prirážok sa jej to podarilo na základe použitia databázy AMADEUS, ktorá slúži na získavanie finančných ale aj iných informácií, a ktorý budeme považovať za relevantný zdroj požadovaných informácií.

Určovanie a posúdenie potenciálnej porovnateľnej ceny na základe vyhľadávania porovnateľného nezávislého subjektu a determinácia obdobia

V tejto časti analýzy porovnateľnosti bude spracovaný spôsob vyhľadania nezávislých porovnateľných subjektov, ktorých finančné informácie slúžia pre posúdenie transferovej ceny pomocou metódy čistého obchodného rozpätia. Primárnym zdrojom dát bola databáza AMADEUS, kde si vstupné okno AMADEA s kritériami pre zadanie dotazu ukážeme na obrázku č. 1 – Vstupné okno AMADEUS.

Ide o databázu európskych spoločností, ktorá obsahuje finančné údaje a informácie o viac než približne 21 miliónov spoločností v Európe. Autorom tejto databázy je spoločnosť Bureau van Dijk Electronic Publishing. Okrem finančných informácií obsahuje i informácie o právnej forme, roku založenia, manažmente, akcionárov a mnoho ďalších informácií. Využívajú ju množstvo užívateľov pri vyhľadávaní porovnateľných informácií o spoločnostiach i za účelom transferového oceňovania.

Obrázok č. 1 - Vstupné okno AMADEUS



Zdroj: databáza AMADEUS

Pre vyhľadávanie porovnateľných nezávislých spoločností boli za základné vyhľadávacie kritéria v databáze AMADEUS zvolené:

- aktivita – kde sme stanovili kritérium výberu len aktívnych spoločností
- geografické faktory – pre nedostatočné množstvo porovnateľných dát na lokálnom trhu (Slovensko) bolo zvolené za relevantný trh 28 členských krajín Európskej únie.
- relevantný trh – zo vzorky spoločností pôsobiacich v Európskej únii bolo potrebné nájsť také, ktoré podnikajú v rovnakom odvetví ako spoločnosť EngiSKGo, s.r.o.. Ta

relevantný trh bol zvolený NACE Rev. 28.41 – Výroba kovoobrábacích strojov. Výber je však nutné spresniť pomocou ďalších kritérií.

- akcionári – keďže cieľom je zistenie nezávislej ceny bolo nutné z vyhľadávanej vzorky firmami vylúčiť také, ktoré obchodujú so svojimi materskými spoločnosťami. To znamená, že po vylúčení spoločností, ktoré boli vlastnené viac než 25 % podielom akejkoľvek majetkovej účasti materskej spoločnosti, ostali len nezávislé spoločnosti s nezávislými transakciami.
- dcérske spoločnosti – taktiež je nutné vylúčiť spoločnosti, ktoré obchodujú so svojimi dcérskymi spoločnosťami. To znamená, že po vylúčení spoločností vlastníacich z viac než 25 % iné spoločnosti, vo vzorke zostanú iba nezávislé osoby s nezávislými transakciami.
- typ účtu – pri ktorom je vhodné voliť parameter spoločností „With no recent accounts,“ u ktorých sú dostupné aktuálne údaje (je to zárukou, že vyhľadávané spoločnosti nemajú výkazy staršie ako z roku 1997.

Kvantitatívna analýza v databáze AMADEUS

Zo vzorky sa ďalej vylúčili všetky spoločnosti, ktoré sú malého rozsahu a ponechali len spoločnosti, ktoré sú stredného, veľkého a veľmi veľkého rozsahu. Zároveň sme pri výbere špecifikovali požiadavku týkajúcu sa existencie a dostupnosti cost plus margin u hľadaných spoločností za roky 2013, 2014, 2015.

Kvalitatívna analýza v databáze AMADEUS

V závere vyhľadávacích stratégií sa vybraná vzorka 41 spoločností podrobila kvalitatívnej analýze, kde sme jednotlivo skúmali, či ziskovosť každej zo spoločností je pri viacerých rokoch kladná. Na základe tejto analýzy bolo vyradených 25 spoločností z dôvodov uvedených v tabuľke č. 3 – Dôvody vyradenia spoločností v rámci kvalitatívnej analýzy.

Tabuľka č. 3 - Dôvody vyradenia spoločností v rámci kvalitatívnej analýzy.

Dôvody vylúčenia spoločnosti	Počet vylúčených spoločnosti
Odlíšny produkt alebo služba	12
Ďalší popis nebol známy	8
Príliš vysoký záber	5

Po konečnej úprave vzorky sme dospeli k vzorke 16 nezávislých spoločností, ktoré sú porovnateľné so spoločnosťou EngiSKGo, s.r.o.

Posúdenie potenciálnej nezávislej ceny na základe výberu ukazovateľa ziskovosti a kalkulácie nezávislej ceny

Na základe zvolenej metódy stanovenia ceny bola za ukazovateľ ziskovosti (UZ) stanovená zisková prirážka k nákladom na úrovni prevádzkového výsledku hospodárenia, ktorá bude kvantifikovaná u vybranej vzorky porovnateľných spoločností na základe vzťahu:

$$UZ = \frac{\textit{Prevádzkový výsledok hospodárenia}}{\textit{Prevádzkové náklady}}$$

Je potrebné však prihliadať i na to, že účtovné výkazy a v nich obsiahnuté členenie nákladov vybranej vzorky porovnávaných spoločností nie je rovnaké ako vo výkazoch spoločnosti EngiSKGo, s.r.o.. Vzhľadom na túto skutočnosť, sme vyjadrili prevádzkové náklady ako rozdiel prevádzkových výnosov a prevádzkového výsledku hospodárenia a pre výpočet ukazovateľa ziskovosti (UZ) použijeme na základe uvedeného tento vzťah:

$$UZ = \frac{\textit{Prevádzkový výsledok hospodárenia}}{\textit{Prevádzkové výnosy} - \textit{prevádzkový výsledok hospodárenia}}$$

Takýmto spôsobom bude zvyčajná zisková prirážka použitá pri výpočte transferovej ceny (TC), kde bude použitý tento vzorec:

$$TC = \textit{Súčet prevádzkových nákladov súvisiacich s výrobou} \times (1 + UZ)$$

Pre vykonanie ďalšej ziskovej analýzy je potreba tvorby obchodného rozpätia. Pri stanovovaní obchodného rozpätia budeme vychádzať z teórie štatistiky, ktorá vo všeobecnosti

hovorí, že výsledky zistených ukazovateľov ziskovosti by boli v podstate bežne rozprestreté okolo mediánu. Výsledky, ktoré budú vyššie, resp. nižšie ako medián sú práve tak reprezentatívne ako samotná hodnota mediánu, preto je možné konštatovať, že neexistuje žiadny dôvod prečo sa pohybovať len na tomto jedinom bode – mediánu. Z toho taktiež vyplýva, že body, ktoré budú ležať na opačných (extrémnych) stranách krivky, v tom prípade tieto hodnoty sa nebudú považovať za reprezentatívne pre stanovenie nezávislého vzťahu. Keďže už v samotnom názve metódy sa spomína slovo rozpätie a na základe vyššie uvedeného, využijeme pre túto ziskovú analýzu tzv. medzikvartilové rozpätie, ktoré bude určené intervalom <dolný kvartil ; horný kvartil>.

Na základe výberu štatistickej metódy môžeme následne vykonať na vybranej vzorke 16 spoločností kvalitatívnu analýzu, kde sa individuálne preskúmalo, či sa prirážka k nákladom nevychýľuje a či je vhodná k posúdeniu so spoločnosťou EngiSKGo, s.r.o.. Výsledky kvalitatívnej analýzy uvádzame v tabuľke č. 4 – Vylúčenie zo vzorky na základe výsledku kvalitatívnej analýzy, kde uvádzame dôvody vylúčenia a počet spoločností priradených k jednotlivým dôvodom ich vylúčenia.

Tabuľka č. 4 – Vylúčenie zo vzorky na základe výsledku kvalitatívnej analýzy

Dôvody vylúčenia spoločnosti	Počet vyradených spoločností
Záporná prirážka k nákladom	2
Nulová prirážka k nákladom	3

Po vylúčení týchto spoločností na základe zadaných kritérií vychýlenia prirážky k nákladom sa z počtu 16 spoločností skresal výsledok vykonanou kvalitatívnou analýzou na počet 11 spoločností. U týchto 11 spoločnostiach bola teda stanovená zisková prirážka k nákladom na základe vzorca výpočtu:

$$UZ = \frac{\textit{Prevádzkový výsledok hospodárenia}}{\textit{Prevádzkové výnosy} - \textit{prevádzkový výsledok hospodárenia}}$$

Ako sme už uviedli, za účelom zvýšenia spoľahlivej analýzy sa využíva medzikvartilové rozpätie požadovaných dát u identifikovaných porovnateľných spoločností,

kde sa stanovuje zisková prirážka k nákladom v rokoch 2012 – 2014, ktorú si uvádzame v nasledujúcej tabuľke č. 5 – Rozpätie ziskovosti na relevantnom trhu.

Tabuľka č. 5 – Rozpätie ziskovosti na relevantnom trhu

Ukazovateľ	Zisková prirážka k nákladom
Horný kvartil	6,35 %
Medián	4,15 %
Dolný kvartil	1,95 %

Zo zistených rozpätí v tabuľke vyplýva, že pokiaľ je zisková prirážka k nákladom nezávislých porovnateľných osôb, ktorá vykonáva činnosť výroby kovoobrábacích strojov v rozmedzí <1,95 % ; 6,35 %> odpovedá to princípu nezávislého vzťahu.

Následne je preto potrebné porovnať i na trhu stanovenú zvyčajnú čistú ziskovú prirážku k nákladom s hodnotou tejto prirážky dosahovanej v prípade spoločnosti EngiSRGo, s.r.o., a to na základe tabuľky č. 6 - Percento čistej ziskovej prirážky v spoločnosti EngiSKGo, s.r.o..

Tabuľka č. 6 – Percento čistej ziskovej prirážky v spoločnosti EngiSKGo, s.r.o..

Ukazovateľ	Zisková prirážka k nákladom
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	17 100 000,00 €
Prevádzkové náklady	16 000 000,00 €
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	1 100 000,00 €
Čistá zisková prirážka k prevádzkovým nákladom	6,88 %

Na základe tejto tabuľky môžeme vyjadriť konečnú interpretáciu výsledku celej analýzy porovnateľnosti, a to že ak porovnáваме čistú ziskovú prirážku k nákladom spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. so zisteným intervalovým rozpätím čistej ziskovej prirážky k nákladom na trhu zistíme, že spoločnosť EngiSKGo, s.r.o. dosahuje hodnoty mierne nad výsledný interval medzikvartilového rozpätia. To znamená, že ziskovosť spoločnosti EngiSKGo, s.r.o. nie je nižšia ako ziskovosť porovnávaných nezávislých spoločností, ale naopak mierne vyššia, z čoho vyplýva že **princíp nezávislého vzťahu je dodržaný v plnej miere medzi závislými osobami uskutočňujúcimi kontrolované transakcie.**